

Genel Mektup: 1309
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 21/10/2016

Konu: SPAN Parametreleri güncellemesi hk.

İlgili: Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında yürütmekte olduğumuz merkezi karşı taraf hizmeti çerçevesinde teminatlandırma için kullanılan SPAN parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

26 Ekim 2016 seans sonunda yapılan gün-sonu hesaplamaları sırasında ve sonrasında geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Değişen parametreler neticesinde teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 26 Ekim 2016 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren 26 Ekim 2016 tarihli SPAN parametre dosyası aynı tarihli normal seans sonu işlemleri sürecinde Takasbank internet sitesine yüklenecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Gökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı


Mahmut KAYACIK
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: SPAN parametre tablosu



SPAN PARAMETRE TABLOSU
(TABLE OF SPAN PARAMETERS)

1) Fiyat Değişim Aralığı
(Price Scan Range-PSR)

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri
(Futures and Options)

Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
AKBNK	90
ARCLK	255
BIST30	835
BIST30X	8.35
COTEGE	455
EKGYO	40
ELCBAS	750
EREGL	55
EURUSD	170
FBIST	65
GARAN	95
HALKB	150
HMSTR	555
ISCTR	60
KCHOL	145
KRDMD	25
ONRPM	280
ONRPQ	455
PETKM	55
PGSUS	170
SAHOL	105
SASX	40
SISE	40
TCELL	110
THYAO	70
TOASO	295
TRYEUR	170
TRYUSD	160
TRYUSDK	160
TTKOM	65
TUPRS	755
VAKBN	55
WHTANR	605
WHTDRM	660
XAUTRY	10
XAUUSD	265
YKBNK	45

2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı

(Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)

1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)	3
2. Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)	32

3) Volatilité Değişim Aralığı
(Volatility Scan Range-VSR)

Kontratlar (Contracts)	Volatilité Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	23
ARCLK	23
BIST30	27

BIST30X	27
EKGYO	38
EREGL	28
GARAN	26
HALKB	36
ISCTR	22
KCHOL	24
KRDMD	32
PETKM	28
PGSUS	25
SAHOL	22
SISE	24
TCELL	30
THYAO	32
TOASO	23
TRYUSDK	32
TTKOM	28
TUPRS	28
VAKBN	29
YKBNK	26

4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri

Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AKBNK	90
ARCLK	255
BIST30	835
BIST30X	8.35
COTEGE	455
EKGYO	40
ELCBAS	750
EREGL	55
EURUSD	170
FBIST	65
GARAN	95
HALKB	150
HMSTR	555
ISCTR	60
KCHOL	145
KRDMD	25
ONRPM	280
ONRPQ	455
PETKM	55
PGSUS	170
SAHOL	105
SASX	40
SISE	40
TCELL	110
THYAO	70
TOASO	295
TRYEUR	170
TRYUSD	160
TRYUSDK	160
TTKOM	65
TUPRS	755
VAKBN	55
WHTANR	605

WHTDRM	660
XAUTRY	10
XAUUSD	265
YKBNK	45
5) Ürün Grupları Arası Risk Analizi	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri	
Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre</i>	
TRYUSD/TRYUSDK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
AKBNK/GARAN	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
BIST30/HALKB	60
BIST30X/HALKB	60
GARAN/ISCTR	60
XAUUSD/XAUTRY	60
GARAN/VAKBN	50
AKBNK/YKBNK	50
ISCTR/YKBNK	50
VAKBN/YKBNK	50
GARAN/YKBNK	50
AKBNK/ISCTR	50
HALKB/VAKBN	50
ISCTR/VAKBN	50
AKBNK/VAKBN	50
HALKB/GARAN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50
HALKB/YKBNK	50
HALKB/ISCTR	50
HALKB/AKBNK	50
BIST30/KCHOL	50
BIST30X/KCHOL	50
SAHOL/AKBNK	50
BIST30/EKGYO	50
BIST30X/EKGYO	50
PGSUS/THYAO	50
SAHOL/ISCTR	50
SAHOL/GARAN	50
BIST30/THYAO	50
BIST30X/THYAO	50
SAHOL/VAKBN	50
SAHOL/YKBNK	50
SAHOL/HALKB	50
KCHOL/SAHOL	50
EURTRY/USDTRY	50
KCHOL/AKBNK	50

BIST30/PGSUS	50
BIST30X/PGSUS	50
KCHOL/YKBNK	50
BIST30/SISE	50
BIST30X/SISE	50
KCHOL/ISCTR	50
VAKBN/EKGYO	50
KCHOL/HALKB	50
ONRPQ / ONRPM	50
Delta Spread Oranı	
TRYUSD/TRYUSDK	1.00
BIST30/BIST30X	100.00
BIST30/AKBNK	11.76
BIST30X/AKBNK	0.12
BIST30/GARAN	12.16
BIST30X/GARAN	0.12
BIST30/ISCTR	20.01
BIST30X/ISCTR	0.20
AKBNK/GARAN	1.03
BIST30/YKBNK	25.80
BIST30X/YKBNK	0.26
BIST30/VAKBN	21.39
BIST30X/VAKBN	0.21
BIST30/HALKB	10.88
BIST30X/HALKB	0.11
GARAN/ISCTR	1.65
XAUUSD/XAUTRY	28.19
GARAN/VAKBN	1.76
AKBNK/YKBNK	2.19
ISCTR/YKBNK	1.29
VAKBN/YKBNK	1.21
GARAN/YKBNK	2.12
AKBNK/ISCTR	1.70
HALKB/VAKBN	1.97
ISCTR/VAKBN	1.07
AKBNK/VAKBN	1.82
HALKB/GARAN	1.12
BIST30/SAHOL	10.19
BIST30X/SAHOL	0.10
HALKB/YKBNK	2.37
HALKB/ISCTR	1.84
HALKB/AKBNK	1.08
BIST30/KCHOL	7.23
BIST30X/KCHOL	0.07
SAHOL/AKBNK	1.15
BIST30/EKGYO	32.86
BIST30X/EKGYO	0.33
PGSUS/THYAO	2.33
SAHOL/ISCTR	1.96
SAHOL/GARAN	1.19
BIST30/THYAO	17.80
BIST30X/THYAO	0.18
SAHOL/VAKBN	2.10
SAHOL/YKBNK	2.53
SAHOL/HALKB	1.07
KCHOL/SAHOL	1.41
EURTRY/USDTRY	1.13

KCHOL/AKBNK	1.63
BIST30/PGSUS	7.64
BIST30X/PGSUS	0.08
KCHOL/YKBNK	3.57
BIST30/SISE	27.84
BIST30X/SISE	0.28
KCHOL/ISCTR	2.77
VAKBN/EKGYO	1.54
KCHOL/HALKB	1.50
ONRPQ / ONRPM	1.00

**6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski
(Short Option Minimum Risk)**

Opsiyon Sözleşmeleri

AKBNK	20
ARCLK	40
BIST30	130
BIST30X	1.3
EKGYO	10
EREGL	10
GARAN	15
HALKB	20
ISCTR	10
KCHOL	25
KRDMD	5
PETKM	10
PGSUS	25
SAHOL	20
SISE	10
TCELL	20
THYAO	15
TOASO	50
TRYUSDK	25
TTKOM	10
TUPRS	105
VAKBN	10
YKBNK	10

**7) Fiziki Teslimat Teminatı
(Physical Delivery Margin)**

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri

Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin)
AKBNK	110
ARCLK	305
EKGYO	45
EREGL	65
GARAN	110
HALKB	180
ISCTR	70
KCHOL	175
KRDMD	25
PETKM	60
PGSUS	205
SAHOL	130
SISE	50
TCELL	130
THYAO	85

TOASO	360
TTKOM	75
TUPRS	920
VAKBN	65
WHTANR	1015
WHTDRM	1100
YKBNK	55

Güncellenme Tarihi (Update Date): 26/10/2016